



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

## ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 *capturez le rendement*

NOVEMBRE 2022

Lancé en

**2022**

### FONDS À ÉCHÉANCE FIXE INVESTI DANS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT

- **ODDO BHF Global Target 2028** est un fonds à échéance fixe arrivant à maturité en décembre 2028
- Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'obligations **mondiales spéculatives à haut rendement**
- Les fonds à **échéance fixe** combinent les principales caractéristiques d'une obligation avec les avantages d'un investissement dans un fonds comme une large diversification et la sélection des émetteurs
- Le **processus d'investissement** combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion rigoureuse des risques
- Une **équipe expérimentée** de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations spéculatives à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fonds	Classification SFDR <sup>(1)</sup>	Échelle risque rendement <sup>(2)</sup>
ODDO BHF Global Target 2028	6 8 9	①②③④⑤⑥⑦

#### Principaux risques:

ODDO BHF Global target 2028 est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque de credit, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement.** Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous reporter à la page 5 du document.

**Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

<sup>1</sup> Le règlement européen sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR) est un ensemble de règles européennes qui visent à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et mieux compris par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion. <sup>2</sup> Indicateur synthétique de risque et de rendement : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et peut évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/10/2022

# POURQUOI INVESTIR DANS LES FONDS À *échéance fixe* SELON NOTRE ANALYSE?

	Fonds à échéance fixe	Fonds obligataire classique	Obligation unique
1. Visibilité offerte par l'échéance fixe selon notre analyse, dans un scénario sans défaut	✓	X	✓
2. Réduction du risque avec le temps <sup>1</sup>	✓	X	✓
3. Diversification	✓	✓	X
4. Sélection	✓	✓	X

## AVANTAGES POTENTIELS D'UN FONDS À ÉCHÉANCE FIXE:

### MEILLEURE VISIBILITÉ :

L'échéance fixe permet d'offrir une meilleure visibilité, de la date d'émission jusqu'à l'échéance, en cas de remboursement au pair, hors cas de défaut.

### RÉDUCTION DU RISQUE AVEC LE TEMPS<sup>1</sup> :

Le risque de défaut, le risque de taux d'intérêt et la volatilité diminuent au fur et à mesure que le fonds approche de son échéance.

### DIVERSIFICATION :

Les obligations spéculatives à haut rendement présentent une corrélation relativement faible avec d'autres segments du marché obligataire. Par conséquent, intégrer ces obligations à un portefeuille peut améliorer potentiellement la diversification et réduire le risque.

### SÉLECTION DES OBLIGATIONS LES PLUS PERTINENTES SELON NOTRE ANALYSE :

Sélection minutieuse d'obligations basée sur une analyse fondamentale du crédit.

<sup>1</sup>Le risque (par exemple, le risque de défaut, le risque de taux d'intérêt, le risque de volatilité) lié aux obligations uniques et aux fonds à échéance fixe diminue avec le temps au fur et à mesure que ces instruments approchent de leur échéance. Ce n'est généralement pas le cas pour les fonds obligataires traditionnels où le gestionnaire de portefeuille réinvestit les obligations arrivées à échéance dans des titres à plus longue échéance afin de maintenir un certain niveau de durée du portefeuille.

## LES RISQUES POTENTIELS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT EURO:

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE DE CRÉDIT
- RISQUES ASSOCIÉS AUX OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT
- RISQUE DE LIQUIDITÉ DES ACTIFS SOUS-JACENTS



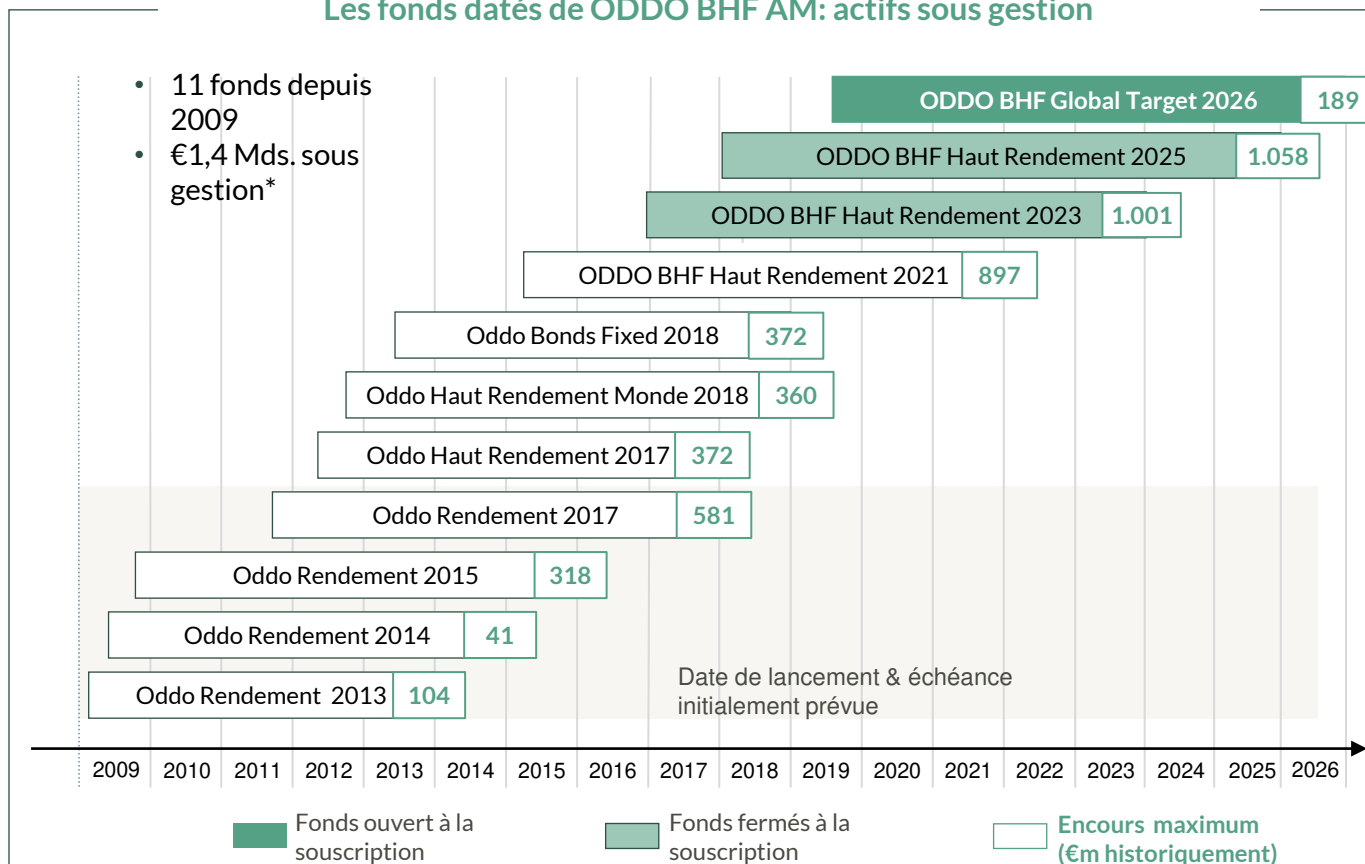
Les fonds à échéance fixe combinent les caractéristiques d'un investissement obligataire unique avec la sélection et la large diversification d'un fonds.

**Cette information est fournie à titre purement indicatif et ne doit pas être considérée comme un conseil en investissement.**



# UNE LONGUE EXPÉRIENCE DANS *la gestion de fonds obligataires datés*

## Les fonds datés de ODDO BHF AM: actifs sous gestion



\* Y COMPRIS FONDS DÉDIÉS

## ÉQUIPE DE GESTION<sup>1</sup>



27

ALEXIS RENAULT, CFA  
Responsable du High Yield,  
ODDO BHF AM



13

Haiyan Ding, CFA  
Gérant High Yield,  
ODDO BHF AM GmbH



12

JANIS HECK, CFA  
Gérant High Yield,  
ODDO BHF AM GmbH

● Années d'expérience dans l'investissement

<sup>1</sup> Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

# POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 SELON NOTRE ANALYSE?

## ACCÈS

Le fonds donne accès à un portefeuille diversifié d'obligations mondiales spéculatives à haut rendement.

## CARACTÉRISTIQUES INTÉRESSANTES SELON NOUS

Les fonds à échéance combinent les caractéristiques d'un investissement en obligations individuelles avec les avantages de la sélection et de la large diversification d'un investissement dans un fonds.

## ÉQUIPE<sup>1</sup> D'INVESTISSEMENT EXPÉRIMENTÉE

Une équipe expérimentée de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché

## UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ÉTABLI

Le processus d'investissement combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion disciplinée des risques

<sup>1</sup> Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

## RISQUES

ODDO BHF Global Target 2028 est principalement exposé aux risques suivants: risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de contrepartie, risque lié aux marchés émergents, risques liés aux opérations de financement de titres et à la gestion des garanties, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement, risque lié à la concentration du portefeuille, risque lié aux engagements sur les instruments financiers à terme, risque de durabilité et, dans une mesure limitée, risque de change.

L'investisseur est invité à lire le document d'information clé pour l'investisseur et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées concernant les risques auxquels le fonds est exposé.



# Caractéristiques Générales

Nom	ODDO BHF Global Target 2028	
Objectif de gestion	Le compartiment cherche à valoriser le portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations spéculatives (dites à « haut rendement ») d'émetteurs privés de notation comprise entre BB+ et CCC (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital. L'objectif de gestion diffère selon la catégorie de parts souscrite. A titre d'exemple pour les actions CR-EUR, et DR-EUR: l'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette de frais annualisée supérieure à 3.30% sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du compartiment, soit le 22 novembre 2022, jusqu'au 31 décembre 2028 au maximum	
Période de souscription	Du 22/11/2022 au 31/12/2023	
Durée de placement recommandée	Jusqu'à échéance (31/12/2028)	
Date de création	22/11/2022	
Échéance	Échéance fixée au 31/12/2028	
Classes de part	CR-EUR	DR-EUR
Code ISIN	FR001400C7W0	FR001400C825
Devise	EUR	EUR
Sommes Distribuables	Capitalisation	Distribution
Souscription minimale initiale	EUR 100	
Commission de souscription non acquise au compartiment	4% maximum	
Frais de gestion financière	1.10% de l'actif net maximum	
Frais administratifs externes à la société de gestion	0.30% TTC maximum	
Commission de surperformance	10% TTC de la surperformance nette annualisée du Fonds au-delà du seuil de déclenchement suivant : 3.30% s'agissant des action CR-EUR et DR-EUR, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées	

Structure et information technique	
Structure légale	SICAV de droit français
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Délégation de la gestion financière	ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	CACEIS Bank
Souscription / rachat	Journalière à prix inconnu jusqu'à 12:00
Valeur liquidative	Calcul quotidien
Règles d'évaluation de l'actif	Valorisation en tenant compte de la moyenne du prix d'achat et du prix de vente (Mid) pendant la période de commercialisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Autorisé pour distribution	France

Glossaire	
Échéance	L'échéance est la date convenue à laquelle l'investissement prend fin.

ODDO BHF AM est la division de gestion d'actifs du groupe ODDO BHF. Il s'agit de la marque commune de cinq sociétés de gestion d'actifs juridiquement distinctes : ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne), ODDO BHF AM Lux (Luxembourg) et METROPOLE GESTION (France). Ce document a été établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, pour la communication sur le marché. Sa communication à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseiller. Les investisseurs potentiels doivent consulter un conseiller en investissement avant de souscrire au fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi de nombreux risques liés aux instruments financiers/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit lire le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus du fonds afin de prendre connaissance du détail des risques encourus et de l'ensemble des coûts. La valeur de l'investissement peut varier à la hausse comme à la baisse et peut ne pas être restituée en totalité. L'investissement doit être réalisé en fonction des objectifs d'investissement de l'investisseur, de son horizon d'investissement et de sa capacité à faire face au risque lié à l'opération. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne pourra être tenu responsable des dommages directs ou indirects résultant de l'utilisation de ce document ou des informations qu'il contient. Ces informations sont fournies à titre indicatif et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Les opinions présentées dans ce document résultent de nos prévisions de marché à la date de publication. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Les valeurs liquidatives présentées dans ce document ne sont données qu'à titre indicatif. Seule la valeur liquidative indiquée sur le relevé d'opérations et le relevé de compte titres fait foi. Les souscriptions et les rachats de fonds communs de placement sont traités à une valeur d'inventaire inconnue. Un résumé des droits de l'investisseur est disponible gratuitement sous forme électronique en langue anglaise sur le site Internet : [https://am.oddo-bhf.com/FRANCE/en/non\\_professional\\_investor/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/FRANCE/en/non_professional_investor/infos_reglementaire). Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. Les investisseurs sont informés du fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. La politique de traitement des plaintes est disponible sur notre site internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) dans la section informations réglementaires. Les plaintes des clients peuvent être adressées en premier lieu à l'adresse électronique suivante : [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com) (ou directement au service de médiation pour les consommateurs : <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)). Le document d'information clé pour l'investisseur (français, allemand, espagnol, anglais, suédois et italien) et le prospectus (français, anglais et allemand) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) ou auprès des distributeurs agréés. Les rapports annuels et intermédiaires sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur son site internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

## ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de gestion approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le code GP 99011.

Société par actions simplifiée avec un capital de € 21.500.000. Registre du commerce (RCS) 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Téléphone: +33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)